

Starlight

中期業績報告

2009/2010



STARLITE

升岡國際有限公司
Starlight International Holdings Ltd
(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號:485



STARLITE

集團使命

我們承諾透過為客戶提供創新優質的產品和服務，
建立高效率的企業架構，
為股東及客戶創造價值，
並且克盡良好世界企業公民的責任，
矢志成為全球領先的消費電子產品商。

目錄

| | |
|----|------------------|
| 2 | 公司資料 |
| 3 | 中期業績 |
| 3 | 簡明綜合全面收益表 |
| 4 | 簡明綜合財務狀況報表 |
| 6 | 簡明權益變動表 |
| 7 | 簡明綜合現金流量表 |
| 8 | 財務報告附註 |
| 15 | 業務回顧及集團業績 |
| 16 | 前景 |
| 16 | 財務狀況 |
| 17 | 員工 |
| 17 | 董事之證券權益 |
| 19 | 購股權 |
| 21 | 購買股份或債券之安排 |
| 22 | 主要股東 |
| 22 | 企業管治 |
| 23 | 董事進行證券交易 |
| 23 | 審核委員會 |
| 23 | 購買、出售或贖回本公司之上市證券 |
| 24 | 董事局 |

公司資料

董事局

執行董事：

劉錫康
劉錫淇
劉錫澳

非執行董事：

韓相田

獨立非執行董事：

何厚鏘
陳澤仲
卓育賢

秘書

羅泰安(於二零零九年九月十八日獲委任)

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

審核委員會

韓相田
何厚鏘
陳澤仲

主要銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司

律師

韓潤燊律師事務所

香港股票過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

主要辦事處

香港
香港仔大道232號
城都工業大廈5樓
電話：(852) 2554 6303
傳真：(852) 2873 0230
電子郵件：starlite@starlight.com.hk
網址：www.starlight.com.hk

中期業績

升岡國際有限公司(「本公司」)董事局宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零零九年九月三十日止六個月

| | 附註 | 截至九月三十日 止六個月 | |
|-------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零零九年 千港元 (未經審核) | 二零零八年 千港元 (未經審核) |
| 營業額 | 3 | 389,549 | 767,424 |
| 銷售成本 | | (317,443) | (595,380) |
| 毛利 | | 72,106 | 172,044 |
| 其他收入 | 4 | 14,386 | 8,113 |
| 分銷成本 | | (55,048) | (97,116) |
| 行政費用 | | (55,619) | (59,979) |
| 金融工具之公平價值增加(減少)淨額 | 5 | 5,051 | (5,655) |
| 應佔聯營公司溢利 | | 461 | 1,175 |
| 融資成本 | | (5,034) | (10,988) |
| 除稅前(虧損)溢利 | | (23,697) | 7,594 |
| 稅項 | 7 | (1,044) | (724) |
| 本期間淨(虧損)溢利 | | (24,741) | 6,870 |
| 下列人士應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | (17,675) | 10,359 |
| 少數股東權益 | | (7,066) | (3,489) |
| 其他全面收益(虧損) | | | |
| 換算海外業務產生的滙兌差額 | | 3,773 | (4,180) |
| 期內全面(虧損)收益總額 | | (20,968) | 2,690 |
| 下列人士應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | (14,214) | 6,666 |
| 少數股東權益 | | (6,754) | (3,976) |
| 每股(虧損)盈利 | | | |
| — 基本 | 8 | (2.25)港仙 | 1.31港仙 |
| — 攤薄 | 8 | 不適用 | 1.25港仙 |

簡明綜合財務狀況報表

於二零零九年九月三十日

| | 附註 | 於二零零九年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零零九年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 投資物業 | | 91,916 | 91,916 |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 258,462 | 272,565 |
| 預付租賃款項 | | 3,835 | 63,676 |
| 產品發展成本 | | 87 | 260 |
| 商譽 | | 26,541 | 26,541 |
| 應佔聯營公司權益 | | 8,532 | 8,071 |
| 可供出售之投資 | | 24,052 | 24,048 |
| 遞延稅項資產 | | 5,918 | 5,918 |
| | | 419,343 | 492,995 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 456,742 | 402,471 |
| 應收賬項、按金及預付款項 | 11 | 334,181 | 181,451 |
| 預付租賃款項 | | 121 | 1,386 |
| 應收聯營公司賬項 | | 2,989 | 2,945 |
| 可收回稅款 | | 2,564 | 4,919 |
| 持作買賣之投資 | | 11,941 | 6,955 |
| 指定為按公平價值計入損益之金融資產 | | 564 | 798 |
| 銀行結存及現金 | | 132,938 | 103,572 |
| | | 942,040 | 704,497 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應計費用 | 12 | 314,022 | 185,227 |
| 應付聯營公司賬項 | | 2,809 | 2,809 |
| 衍生金融工具 | | 532 | 50 |
| 應付稅項 | | 2,114 | 1,797 |
| 於一年內到期之貸款 | | 363,106 | 302,309 |
| 銀行透支 | | 23 | - |
| | | 682,606 | 492,192 |

| | 附註 | 於二零零九年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零零九年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 流動資產淨值 | | 259,434 | 212,305 |
| 總資產減流動負債 | | 678,777 | 705,300 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 5,821 | 5,821 |
| 於一年後到期之貸款 | | 18,227 | 23,782 |
| | | 24,048 | 29,603 |
| 資產淨值 | | 654,729 | 675,697 |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 13 | 314,035 | 314,035 |
| 儲備 | | 336,851 | 351,065 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 650,886 | 665,100 |
| 上市附屬公司之購股權儲備 | | 392 | 392 |
| 少數股東權益 | | 3,451 | 10,205 |
| 總權益 | | 654,729 | 675,697 |

簡明權益變動表

截至二零零九年九月三十日止六個月(未經審核)

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 合併儲備 千港元 | 商譽儲備 千港元 | 投資重估 儲備 千港元 | 其他物業 重估儲備 千港元 | 換算儲備 千港元 | 購股權 儲備 千港元 | 資本贖回 儲備 千港元 | 累計溢利 千港元 | 本公司 擁有人應佔 權益 千港元 | 上市 附屬公司 之購股權 儲備 千港元 | 少數股東 權益 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------|---------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------|
| 本集團 | | | | | | | | | | | | | | |
| 於二零零八年四月一日 | 316,151 | 109,628 | 37,138 | (3,688) | (82) | 2,007 | 9,579 | 3,553 | 53,852 | 253,601 | 781,739 | 253 | 17,784 | 799,776 |
| 換算海外業務產生之匯兌差異 | - | - | - | - | - | - | (3,693) | - | - | - | (3,693) | - | (487) | (4,180) |
| 期間溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,359 | 10,359 | - | (3,489) | 6,870 |
| 期間全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | (3,693) | - | - | 10,359 | 6,666 | - | (3,976) | 2,690 |
| 收購附屬公司之額外權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 282 | 282 |
| 附屬公司之少數股東注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 88 | 88 |
| 購回股份 | (898) | - | - | - | - | - | - | - | 898 | (709) | (709) | - | - | (709) |
| 於二零零八年九月三十日 | 315,253 | 109,628 | 37,138 | (3,688) | (82) | 2,007 | 5,886 | 3,553 | 54,750 | 263,251 | 787,896 | 253 | 14,178 | 802,127 |
| 於二零零九年四月一日 | 314,025 | 109,628 | 37,138 | (3,688) | (82) | 2,007 | 4,327 | 3,556 | 55,968 | 142,211 | 665,100 | 392 | 10,205 | 675,697 |
| 換算海外業務產生之匯兌差異 | - | - | - | - | - | - | 3,461 | - | - | - | 3,461 | - | 312 | 3,773 |
| 期間虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (17,675) | (17,675) | - | (7,066) | (24,741) |
| 期間全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | 3,461 | - | - | (17,675) | (14,214) | - | (6,754) | (20,968) |
| 於二零零九年九月三十日 | 314,025 | 109,628 | 37,138 | (3,688) | (82) | 2,007 | 7,788 | 3,556 | 55,968 | 124,536 | 650,886 | 392 | 3,451 | 654,729 |

簡明綜合現金流量表

截至二零零九年九月三十日止六個月

| | 截至九月三十日 止六個月 | |
|----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零零九年 千港元 (未經審核) | 二零零八年 千港元 (未經審核) |
| 營運活動所使用之現金淨額 | (11,886) | (56,500) |
| 投資活動所使用之現金淨額 | (9,338) | (23,309) |
| 融資活動之現金流入量淨額 | 50,567 | 83,797 |
| 現金及現金等值之增加淨額 | 29,343 | 3,988 |
| 期初現金及現金等值金額 | 103,572 | 68,897 |
| 期終現金及現金等值金額 | 132,915 | 72,885 |
| 現金及現金等值金額之結餘分析 | | |
| 銀行結餘及現金 | 132,938 | 72,999 |
| 銀行透支 | (23) | (114) |
| | 132,915 | 72,885 |

財務報告附註

截至二零零九年九月三十日止六個月

1. 編製基準

截至二零零九年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報告乃按照香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務申報」所編製。

2. 會計政策之變動

下列新訂／經修訂準則及準則之修訂本乃適用於本集團，並必須於二零零九年一月一日或其後開始之財政年度採用：

| | |
|------------------|---------------|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 財務報告之呈列 |
| 香港會計準則第23號(修訂本) | 借貸成本 |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) | 改善有關金融工具之披露資料 |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 |

採用上述現有準則之修訂本並無對本集團之財務狀況造成重大影響，亦無導致本集團之會計政策出現任何變動。

下列新訂準則、準則之修訂本及詮釋必須於二零零九年一月一日或其後開始之財政年度採用，但目前並不適用於本集團：

| | |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| 香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本) | 可沽售金融工具及清盤時產生之責任 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 金融工具：確認及計量－內含衍生工具 |
| 香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本) | 投資一家附屬公司、共同控制實體或聯營公司之成本 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基礎之付款－歸屬條件及註銷 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂本) | 重估內含衍生工具 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號 | 客戶忠誠計劃 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號 | 房地產建造協議 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號 | 海外業務淨投資對沖 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 金融工具：確認及計量－合資格對沖項目 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基礎之付款－集團現金結算以股份為基礎付款之交易 |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第7號(經修訂) | 業務合併以及綜合及獨立財務報表 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號 | 向擁有人分派非現金資產 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號 | 轉讓客戶資產 |
| 其他多項準則及詮釋 | 香港會計師公會對香港財務報告準則作出之增補修訂 |

3. 分類資料

業務分部

香港財務報告準則第8號經營分部對有關本集團經營分部之資料披露有所規定。採用此準則並無對本集團之經營業績或財務狀況造成任何影響。本集團確定，經營分部與過往根據香港會計準則第14號分部呈報所確認及披露之業務分部相同。

本集團由兩個分部組成，分別是電子產品設計、製造及銷售及證券買賣。該等分部乃本集團報告其主要分類資料之基準。

主要業務如下：

截至二零零九年九月三十日止六個月

| | 電子產品 設計、 製造及銷售 千港元 | 證券買賣 千港元 | 合計 千港元 |
|----------|-----------------------------|-------------|-----------|
| 營業額 | 389,549 | - | 389,549 |
| 分部業績 | (27,338) | 5,156 | (22,182) |
| 利息收入 | | | 639 |
| 未分配收入 | | | 2,419 |
| 應佔聯營公司溢利 | | | 461 |
| 融資成本 | | | (5,034) |
| 除稅前虧損 | | | (23,697) |
| 稅項 | | | (1,044) |
| 本期間虧損 | | | (24,741) |

截至二零零八年九月三十日止六個月

| | 電子產品 設計、 製造及銷售 千港元 | 證券買賣 千港元 | 合計 千港元 |
|----------|-----------------------------|-------------|-----------|
| 營業額 | 767,424 | - | 767,424 |
| 分部業績 | 22,428 | (5,386) | 17,042 |
| 利息收入 | | | 365 |
| 應佔聯營公司溢利 | | | 1,175 |
| 融資成本 | | | (10,988) |
| 除稅前溢利 | | | 7,594 |
| 稅項 | | | (724) |
| 本期間溢利 | | | 6,870 |

4. 其他收入

| | 截至九月三十日 止六個月 | |
|---------|-----------------|--------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 其他收入包括： | | |
| 佣金收入 | 343 | 1,191 |
| 匯兌收益淨值 | 7,441 | 596 |
| 投資收入 | 1,113 | 1,173 |
| 租金收入 | 2,419 | 2,334 |
| 雜項收入 | 3,070 | 2,819 |
| | 14,386 | 8,113 |

5. 金融工具之公平價值增加(減少)淨額

| | 截至九月三十日 止六個月 | |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 衍生金融工具之公平價值增加 | 675 | 417 |
| 指定為按公平價值計入損益之金融資產之 公平價值增加(減少) | 374 | (669) |
| 持有作買賣之投資之公平價值增加(減少) | 4,002 | (5,403) |
| | <u>5,051</u> | <u>(5,655)</u> |

6. 折舊及攤銷

於本期間，本集團就名下物業、廠房及設備、預付租賃款項及產品開發成本於綜合財務報表內扣除約24,639,000港元(截至二零零八年九月三十日止六個月：27,267,000港元)之折舊及攤銷。

7. 稅項

| | 截至九月三十日 止六個月 | |
|---------------|-----------------|--------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 稅項支出(退回)包括： | | |
| 香港利得稅 | - | 1,081 |
| 其他司法區之稅項(退稅) | 1,044 | (357) |
| | <u>1,044</u> | <u>724</u> |
| 本公司及其附屬公司應佔稅項 | | |
| | <u>1,044</u> | <u>724</u> |

由於本集團於本期間內在香港並無產生任何應課稅溢利，故並無為香港利得稅計提任何撥備(二零零八年九月三十日止六個月：1,081,000港元)。

香港利得稅乃根據本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零零八年：16.5%)計算。

其他司法區之稅項乃按個別司法區之現行稅率計算。

8. 每股(虧損)盈利

每股之基本及攤薄(虧損)盈利乃根據以下資料計算：

| | 截至九月三十日 止六個月 | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 二零零九年 | 二零零八年 |
| 本公司擁有人於本期間淨(虧損)溢利及為計算每股基本及攤薄(虧損)盈利 | (17,675,000)港元 | 10,359,000港元 |
| 為計算每股基本(虧損)盈利之加權平均股份數目 | 785,088,828 | 789,241,999 |
| 為計算每股攤薄(虧損)盈利之購股權相關 普通股潛在攤薄影響 | 不適用 | 42,410,925 |
| 為計算每股攤薄(虧損)盈利之加權平均普通股份數目 | 不適用 | 831,652,924 |

9. 中期股息

董事議決不派發截至二零一零年三月三十一日止年度之中期股息(截至二零零九年三月三十一日止年度：每股零仙)。

10. 物業、廠房及設備

| | 截至九月三十日 止六個月 | |
|-----------|-----------------|----------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 於年度初期賬面淨值 | 272,565 | 298,575 |
| 匯兌調整 | (149) | (64) |
| 添置 | 10,452 | 22,647 |
| 折舊 | (24,406) | (26,401) |
| | 258,462 | 294,757 |

11. 應收賬項、按金及預付款項

於二零零九年九月三十日，應收賬項、按金及預付款項中包括貿易賬項228,826,000港元(二零零九年三月三十一日：102,003,000港元)。本集團給予貿易客戶之信貸賬期最長為90日，視乎所出售產品而定。於報告日應收貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 二零零九年 九月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 三月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0 – 30日 | 183,566 | 67,376 |
| 31 – 60日 | 22,804 | 5,002 |
| 61 – 90日 | 2,139 | 9,338 |
| 超過90日 | 20,317 | 20,287 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 228,826 | 102,003 |

12. 應付賬款及應計費用

於二零零九年九月三十日，應付賬項及應計費用包括貿易賬款188,456,000港元(二零零九年三月三十一日：120,323,000港元)。於結算日應付貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 二零零九年 九月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 三月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0 – 30日 | 140,838 | 29,264 |
| 31 – 60日 | 19,680 | 16,914 |
| 61 – 90日 | 6,771 | 19,641 |
| 超過90日 | 21,167 | 54,504 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 188,456 | 120,323 |

13. 股本

| | 股份數目 | 已發行及 繳足股本 千港元 |
|---------------------------|-------------|---------------------|
| 於二零零九年四月一日結餘及二零零九年九月三十日結餘 | 785,088,828 | 314,035 |

14. 資本承擔

二零零九年
九月三十日
千港元

二零零九年
三月三十一日
千港元

有關下列各項之已簽約但未在綜合財務報表內撥備：

— 收購物業、廠房及設備之資本費用

1,389

3,229

15. 或然負債

本集團於二零零九年九月三十日及二零零九年三月三十一日，並無任何重大或然負債。

16. 關連人士交易

本集團於本六個月期間內並無進行重要之關連人士交易。

業務回顧及集團業績

由於全球經濟持續衰退，失業高踞不下，以及消費疲弱，故本集團於本中期未能扭轉表現。本集團錄得銷售額**390,000,000**港元(二零零八年：**767,000,000**港元)，並錄得本公司擁有人應佔淨虧損**18,000,000**港元，而二零零八年則錄得本公司擁有人應佔淨溢利**10,000,000**港元。

本集團營業額錄得**49%**減幅，主要由於財政年度初的銷售放緩所致。銷售放緩乃由以下本集團控制以外之多重因素所影響。於年初，由於商舖存貨過剩且消費者信心不明朗，零售商預期前景不佳，美國零售業亦趨向審慎。因此，零售商延遲訂購或完全取消訂單。此外，傳統假日如復活節、母親節及父親節亦未能帶動零售消費。為應付疲弱的經濟消費，零售商亦集中訂購價錢相宜的入門級產品。然而，兩年前經濟強勁，本集團改變策略，由生產入門級產品轉而生產高檔產品。零售商採購趨勢並未跟隨本集團策略改變而專注於高檔產品。聖誕節季節訂單開始時，本集團亦受珠江三角洲地區工人短缺所影響。這對銷售額影響雖不算重大，但已導致期內單位成本增高及毛利率下降。

毛利率由**22%**下降至**19%**。工人工資已經漸趨穩定，但因勞工短缺，本集團須增加工人加班工作以彌補短缺。由於中國南方省份有數以千計之工廠倒閉，大量工人回到數百里外之家鄉，而未有回到南方省份待業。本集團於財政年度初採取積極行動以減少過剩存貨及減少儲存及融資成本，因此毛利率亦受負面影響。

本集團將行政費用及財務成本分別減少**7%**及**54%**。行政薪酬全線減少**10%**至**25%**。由於本集團於本期間將借貸維持於低水平，故此財務費用較二零零八年大幅減少。

本公司擁有人應佔淨虧損**18,000,000**港元乃主要由於銷售額下滑及毛利率溫和下跌所致。管理層曾預期業績轉好，惟現時淨虧損乃因管理層控制以外之因素所致。

前景

儘管若干經濟指標顯示全球經濟正值復甦初期，惟結束目前經濟衰退預期將由二零零九年延遲至二零一零年。管理層對本集團銷售額將於二零一零年改善抱審慎樂觀態度。本集團將銀行貸款維持於低水平、謹慎監督存貨規劃、鞏固本集團於美國及英國之銷售份額及以一連串措施精簡架構，使其可於漫長復甦期中持續發展。

財務狀況

流動資金及財務資源

於二零零九年九月三十日，本集團之現金、存款及有價證券為**145,000,000**港元(二零零九年三月三十一日：**111,000,000**港元)。銀行借貸淨額為股東權益之**38%**(二零零九年三月三十一日：**33%**)。現金主要用於增加存貨及應收賬款融資以於假期銷售旺季搶佔先機。管理層對目前經濟狀況持審慎態度，於二零零九年九月三十日之存貨為**143,000,000**港元，較二零零八年同期為少。我們將於下半個財政年度密切監管我們之存貨。

於二零零九年九月三十日，應收貿易賬項為**229,000,000**港元(二零零九年三月三十一日：**102,000,000**港元)。此項增加反映本集團貿易模式之季節性，我們預計應收款項將於本財政年度結束時減少至二零零九年三月之水平。

財務及資本架構

本集團以保留溢利及短期銀行借貸作為營運資本。於二零零九年九月三十日，我們之銀行借貸為**1,005,000,000**港元，其中**421,000,000**港元已動用(二零零九年三月三十一日：**332,000,000**港元)。所有銀行借貸以港元或美元之現行市場利率計值。由於收回應收賬款及銷售存貨，我們計劃於未來六個月進一步減少銀行借貸。

本集團絕大部份交易以美元及港元計值。除來自人民幣所面臨之匯兌風險外，我們認為我們面對之匯兌風險甚微。

本期間經濟低迷，管理層將於下半個財政年度專注於減少借貸及保持現金儲備以撥付我們的營運。

員工

於二零零九年九月三十日，本集團擁有員工共2,925人，其中2,762人受僱於中國，負責本集團之製造生意。

本集團為其員工提供之福利如員工保險、退休計劃、酌情花紅、購股權計劃、在職訓練及訓練資助。

董事之證券權益

截至二零零九年九月三十日，(a)根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例之定義，他們持有或被視為持有權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例而設之登記冊；或(c)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行通知本公司及聯交所，本公司各董事或主要行政人員於本公司及聯繫公司(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉如下：

| 董事姓名 | 長倉/淡倉 | 身份 | 持股數目 | 持股概約百分比 |
|-------|-------|---------------------|-------------|---------|
| 執行董事： | | | | |
| 劉錫康 | 長倉 | 實益擁有人 | 98,590,529 | 12.55% |
| | | 擁有被控股公司之權益 (附註a) | 3,165,277 | 0.40% |
| | | 擁有被控股公司之權益 (附註b) | 10,100,415 | 1.29% |
| | | 信託基金持有(附註c) | 169,069,209 | 21.54% |
| | | | 280,925,430 | 35.78% |
| 劉錫淇 | 長倉 | 實益擁有人 | 38,693,836 | 4.93% |
| | | 擁有被控股公司之權益 (附註a) | 3,165,277 | 0.40% |
| | | 擁有被控股公司之權益 (附註b) | 10,100,415 | 1.29% |
| | | | 51,959,528 | 6.62% |

| 董事姓名 | 長倉／淡倉 | 身份 | 持股數目 | 持股概約百分比 |
|----------|-------|---------------------|------------|---------|
| 劉錫澳 | 長倉 | 實益擁有人 | 37,507,445 | 4.78% |
| | | 擁有被控股公司之權益 (附註a) | 3,165,277 | 0.40% |
| | | 擁有被控股公司之權益 (附註b) | 10,100,415 | 1.29% |
| | | | 50,773,137 | 6.47% |
| 非執行董事： | | | | |
| 韓相田 | 長倉 | 實益擁有人 | 206,769 | 0.03% |
| 獨立非執行董事： | | | | |
| 卓育賢 | 長倉 | 實益擁有人 | 770,000 | 0.10% |

附註：

- (a) 該等股份乃透過由劉錫康、劉錫淇及劉錫澳(連同其他家族成員簡稱「劉氏家族」)全資實益擁有之公司K.K. Nominees Limited持有。
- (b) 該等股份乃透過由劉氏家族全資實益擁有之公司Wincard Management Services Limited持有。
- (c) 該等股份由一全權信託基金實益擁有之公司Philip Lau Holding Corporation直接或間接全資實益擁有，該全權信託基金之受益人包括劉錫康及其聯繫人士。

除上文所披露者及某些董事以本公司或其附屬公司受託人身份持有附屬公司之若干代理人股份外，於二零零九年九月三十日並未有任何董事或主要行政人員於本公司或其聯繫公司(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有依據證券及期貨條例第XV部第7及8分部規定須知會本公司及聯交所；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益。

購股權

本公司之購股權

本公司於二零零二年九月十二日舉行之股東特別大會上通過採用為期五年之購股權計劃(「舊計劃」)。主要目的在於鼓勵及獎勵參與者對本集團作出之貢獻。可參與該舊計劃人士包括員工、非執行董事、商品或服務供應商、顧客、諮詢人或顧問以及集團公司股東。

舊計劃已於二零零七年九月十一日屆滿，其後，再不可根據舊計劃授出購股權。就根據舊計劃已授出之購股權而言，有關條文將仍然有效。根據舊計劃已授予本集團若干僱員之購股權之變動情況如下：

| 授予日期 | 行使價 港元 | 購股權數目 | | |
|------------|-----------|------------------------|----------|-------------------------|
| | | 於二零零九年 四月一日 尚未行使 | 於期內行使 | 於二零零九年 九月三十日 尚未行使 |
| 02.11.2004 | 0.814 | 500,000 | — | 500,000 |
| 05.01.2006 | 0.890 | 12,000,000 | — | 12,000,000 |
| 13.11.2006 | 1.450 | 2,000,000 | — | 2,000,000 |
| 04.01.2007 | 1.660 | 220,000 | — | 220,000 |
| 01.02.2007 | 1.720 | 40,000 | — | 40,000 |
| 07.03.2007 | 1.930 | 3,000,000 | — | 3,000,000 |
| | | <u>17,760,000</u> | <u>—</u> | <u>17,760,000</u> |

附註：

- (a) 以上購股權由授出日起五年內行使。
- (b) 本期間並無購股權獲授出、行使、失效或註銷。

本公司於二零零八年一月十五日舉行之股東特別大會上通過採用為期十年之新購股權計劃(「新計劃」)。主要目的在於表揚參與者之貢獻、招攬及挽留優秀僱員及吸引對本集團具有重要價值之人力資源。新計劃之合資格參與者包括本集團之全職僱員(包括董事，不論執行或非執行及不論獨立或非獨立)、供應商、諮詢人、代理及顧問。

根據新計劃已授予本集團若干僱員之購股權變動情況如下：

| 授予日期 | 行使價 港元 | 於二零零九年 四月一日 尚未行使之 購股權數目 | 於期內行使之 購股權數目 | 於二零零九年 九月三十日 之購股權數目 |
|------------|-----------|----------------------------------|-----------------|---------------------------|
| 23.01.2008 | 1.042 | 150,000 | – | 150,000 |
| 28.01.2008 | 0.960 | 346,000 | – | 346,000 |
| 15.10.2008 | 0.400 | 500,000 | – | 500,000 |
| | | <u>996,000</u> | <u>–</u> | <u>996,000</u> |

本期間內，並無根據新計劃授出購股權予本公司董事。

附註：

- (a) 以上購股權由授出日起十年內行使。
- (b) 本期間並無購股權獲授出、行使、失效或註銷。

The Singing Machine Company, Inc. (「SMC」，本公司持有52.4%權益之附屬公司)之購股權

根據SMC計劃已授予本集團若干僱員之購股權之變動載列如下：

| 授出日期 | 行使價 美元 | 購股權數目 | | | | 於二零零九年 九月三十日 尚未行使 |
|-------------|-----------|------------------------|----------|----------|----------|-------------------------|
| | | 於二零零九年 四月一日 尚未行使 | 期內已授出 | 期內已行使 | 期內已沒收 | |
| 2000年9月5日 | 2.04 | 5,550 | - | - | - | 5,550 |
| 2002年12月31日 | 9.00 | 19,000 | - | - | - | 19,000 |
| 2003年12月19日 | 1.97 | 13,680 | - | - | - | 13,680 |
| 2004年2月6日 | 1.54 | 6,500 | - | - | - | 6,500 |
| 2004年2月26日 | 1.36 | 20,000 | - | - | - | 20,000 |
| 2004年3月29日 | 1.20 | 20,000 | - | - | - | 20,000 |
| 2004年11月29日 | 0.75 | 40,000 | - | - | - | 40,000 |
| 2004年12月1日 | 0.77 | 20,000 | - | - | - | 20,000 |
| 2005年5月9日 | 0.60 | 112,000 | - | - | - | 112,000 |
| 2005年6月6日 | 0.76 | 30,000 | - | - | - | 30,000 |
| 2006年3月31日 | 0.32 | 60,000 | - | - | - | 60,000 |
| 2006年4月10日 | 0.33 | 186,485 | - | - | - | 186,485 |
| 2007年3月31日 | 0.93 | 60,000 | - | - | - | 60,000 |
| 2008年3月31日 | 0.45 | 120,000 | - | - | - | 120,000 |
| 2008年10月3日 | 0.14 | 300,000 | - | - | - | 300,000 |
| 2009年3月31日 | 0.11 | 120,000 | - | - | - | 120,000 |
| | | <u>1,133,215</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,133,215</u> |

購買股份或債券之安排

除上文披露之購股權外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零九年九月三十日止六個月之期間內概無參與任何安排，使本公司董事能藉此認購本公司或其他任何法人團體之股份或債券而獲得利益。

主要股東

於二零零九年九月三十日，以下人士(除上述披露有關董事所持之權益外)持有本公司股份及相關股份百分之五或以上之股份權益，並已知會本公司及記錄於本公司按證券及期貨條例第XV部第336條規定而設置之主要股東權益及淡倉登記冊內：

| 姓名 | 身份 | 持有普通股份數目 | 佔已發行股本之百分比 |
|-------|-------|------------|------------|
| 李裕章 | 實益擁有人 | 42,140,878 | 5.37% |
| 德意志銀行 | 實益擁有人 | 62,765,994 | 7.99% |

除上述及「董事之證券權益」所述者外，於二零零九年九月三十日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條須予備存之登記冊中，並無記錄其他人士在本公司之股份中擁有任何權益或淡倉。

企業管治

截至二零零九年九月三十日止六個月內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「守則」)，惟下列者除外：

1. 根據守則第A.2.1條，主席及行政總裁之職責須獨立分開，且不應由同一名人士出任。主席及行政總裁之職責須分別清楚訂明並以書面形式呈列。劉錫康先生現時出任本公司之主席兼董事總經理。鑒於目前商業運作情況與本集團之規模，本公司董事局相信，由劉先生出任本集團之主席兼董事總經理乃可以接受及符合本公司之最佳利益。董事局將定期檢討此情況。

2. 本公司根據私人法一九八九年百慕達升岡國際有限公司法(「一九八九年法」)於百慕達註冊成立。根據一九八九年法第3(e)條，擔任執行主席或董事總經理之董事毋須根據本公司之公司細則(「公司細則」)規定於各股東週年大會上輪值告退。由於本公司受一九八九年法之條文規限，公司細則不得作出修訂以全面遵守守則條文第A.4.2條有關各董事(包括特定任期之董事)須最少每三年輪值告退一次之規定。

為加強良好之企業管治常規，本公司主席兼董事總經理劉錫康先生將自願於本公司股東週年大會上至少每三年輪值告退一次，使本公司遵守守則之規定，惟劉錫康先生符合膺選連任之資格，故可於股東週年大會上參與膺選連任。

董事進行之證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，規管董事進行之證券交易。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認其於截至二零零九年九月三十日止六個月期間內一直遵守標準守則。

審核委員會

本公司已經成立審核委員會，成員包括韓相田先生、何厚鏘先生及陳澤仲先生。審核委員會之職權範圍已予以更新以符合守則。審核委員會與管理人員已審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並就審計、內部監控及財務報告(包括截至二零零九年九月三十日止六個月之中期報告)等事項進行討論。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零九年九月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

董事局

於本公佈日期，董事局成員包括三名執行董事，分別為劉錫康先生、劉錫淇先生及劉錫澳先生；一名非執行董事韓相田先生及三名獨立非執行董事，分別為何厚鏘先生、陳澤仲先生及卓育賢先生。

承董事局命
劉錫康
主席

香港，二零零九年十二月十八日